

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	期货主力合约收盘价:沪镍(日,元/吨)	125640	-1060	08-09月合约价差:沪镍(日,元/吨)	-340	20
	LME3个月镍(日,美元/吨)	16275	-225	主力合约持仓量:沪镍(日,手)	243017	14640
	期货前20名持仓:净买单量:沪镍(日,手)	-30965	-2454	LME镍:库存(日,吨)	274584	-36
	上期所库存:镍(周,吨)	101622	1573	LME镍:注销仓单:合计(日,吨)	16644	600
	仓单数量:沪镍(日,吨)	98183	89			
现货市场	SMM1#镍现货价(日,元/吨)	126800	-1200	现货均价:1#镍板:长江有色(日,元/吨)	126900	-1200
	上海电解镍:CIF(提单)(日,美元/吨)	210	0	上海电解镍:保税库(仓单)(日,美元/吨)	210	0
	均价:电池级硫酸镍:(日,元/吨)	31350	0	NI主力合约基差(日,元/吨)	1160	-140
	LME镍(现货/三个月):升贴水(日,美元/吨)	-215.15	-1.45			
上游情况	进口数量:镍矿(月,万吨)	595.86	229.41	镍矿:港口库存:总计(周,万吨)	1073.63	58.87
	镍矿进口平均单价(月,美元/吨)	76.26	-3.77			
产业情况	进口数量:精炼镍及合金(月,吨)	30139.89	-5701.1	进口数量:镍铁(月,万吨)	90.98	6
下游情况	产量:不锈钢:300系(月,万吨)	205.76	9.55	库存:不锈钢:300系:合计(周,万吨)	60.81	-0.34
行业消息	<p>1、纽约联储主席威廉姆斯表示，通胀仍然过高，但由于能源价格回落，他对美国通胀形势的担忧较此前有所缓解。威廉姆斯重申，当前的货币政策处于有利位置，未来政策取决于经济数据。2、纽约联储发布最新消费者预期调查，6月一年期通胀预期升至3.7%，为2023年9月以来最高；三年期预期则升至3.3%，创下2022年6月以来新高。不过，消费者对自身财务、就业和股市的信心有所改善，失业预期下降。3、世界银行在最新报告中认为，受能源供应冲击，预计全球经济增速将从2025年的2.9%放缓至2026年的2.5%。随着能源价格回落、不确定性消退、通胀压力缓解以及金融条件放松，预计全球经济增长有望在2027至2028年间修复。4、美国中央司令部表示，美军中央司令部部队已开始对伊朗发动一系列强力打击，以回应伊朗针对国际水道中由平民船员操作的商业航运实施瞄准和袭击。美方打击是对伊朗袭击三艘正在通过霍尔木兹海峡的商船作出的回应，并表示伊朗侵略行为“没有正当理由、危险”，且“明显违反停火协议”。</p>					 <p>更多资讯请关注!</p>
观点总结	<p>宏观面，美国撤销伊朗石油销售豁免，美军称开始对伊发动强力打击，美官员称，伊朗近日在霍尔木兹海峡向三艘商船开火，这一行为“完全不可接受”。基本面，菲律宾雨季结束，国内镍矿港口库存回升明显；不过印尼镍矿RKAB审批节奏偏慢；印尼实施新版镍矿HPM公式基数上调；印尼计划推进镍出口税和暴利税，镍矿生产成本上抬。冶炼端，由于矿端成本上涨，且印尼硫酸供应紧缺，生产压力较大，国内冶炼利润亏损加深。需求端，钢厂存在利润空间，钢厂排产预计平稳；新能源三元前驱体产量维持高位但增速放缓，磷酸铁锂份额挤压效应持续。国内镍社库近期下降，基差上涨；海外LME库存略降，现货升水低位回升。技术面，持仓增量价格调整，多空分歧增加。观点参考：预计短线沪镍震荡调整，关注M10压力。</p>					 <p>更多观点请咨询!</p>
重点关注	今日暂无消息					

数据来源第三方，观点仅供参考。市场有风险，投资需谨慎!

研究员: 王福辉 期货从业资格号F03123381 期货投资咨询从业证书号Z0019878

## 免责声明

本报告中的信息均来源于公开可获得资料，瑞达期货股份有限公司力求准确可靠，但对这些信息的准确性及完整性不做任何保证，据此投资，责任自负。本报告不构成个人投资建议，客户应考虑本报告中的任何意见或建议是否符合其特定状况。本报告版权仅为我公司所有，未经书面许可，任何机构和个人不得以任何形式翻版、复制和发布。如引用、刊发，需注明出处为瑞达期货股份有限公司研究院，且不得对本报告进行有悖原意的引用、删节和修改。